



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 23223

Numéro SIREN : 487 950 081

Nom ou dénomination : SEFRI CIME ACTIVITES ET SERVICES

Ce dépôt a été enregistré le 20/07/2017 sous le numéro de dépôt 61433

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 20-07-2017

N° DE DEPOT : 061433

N° GESTION : 2005B23223

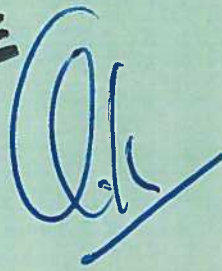
N° SIREN : 487950081

DENOMINATION : SEFRI CIME ACTIVITES ET SERVICES

ADRESSE : 20 PLACE DE CATALOGNE 75014 PARIS

MILLESIME : 2016

CERTIFIE CONFORME



SEFRI CIME ACTIVITES ET SERVICES

20, PLACE DE CATALOGNE

75014 PARIS

Etats financiers au 31 décembre 2016

SEFRI-CIME

SOMMAIRE

Bilan actif	1
Bilan passif	2
Compte de résultat partie 1	3
Compte de résultat partie 2	4
ANNEXE	5
Règles et méthodes comptables	6
Etat de l'actif immobilisé	12
Etat des amortissements	13
Etat des provisions	14
Informations diverses	15
Répartition du capital social	16
Variation des capitaux propres	17
VENTILATIONS IS	18
Frais de personnel et effectif	19
Etat des charges et des produits exceptionnels	20
Etat des échéances, des créances et des dettes	21
Détermination du résultat fiscal partie 1	22

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 582	774	808	808
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	375 248	373 323	1 924	70 531
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	2 869 445	1 918 924	950 521	1 027 970
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	250 599		250 599	250 678
ACTIF IMMOBILISE	3 496 874	2 293 021	1 203 853	1 349 987
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 994 802		4 994 802	5 573 547
Autres créances	2 313 158		2 313 158	1 735 328
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 901 722		1 901 722	2 502 266
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 432 038		1 432 038	355 299
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	51 384		51 384	65 819
ACTIF CIRCULANT	10 693 104		10 693 104	10 232 258
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	14 189 977	2 293 021	11 896 957	11 582 245

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 1 496 275)	1 496 275	1 496 275
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	149 628	149 628
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	3 389 467	3 049 261
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	408 527	453 923
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	5 443 896	5 149 087
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 015 000	915 000
Provisions pour charges		
PROVISIONS	1 015 000	915 000
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 635 046	2 785 676
Dettes fiscales et sociales	2 711 853	2 679 206
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	28 477	5 553
Autres dettes	62 684	47 722
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	5 438 060	5 518 158
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	11 896 957	11 582 245

Résultat de l'exercice en centimes

408 526,64

Total du bilan en centimes

11 896 956,74

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	13 712 188		13 712 188	14 201 449
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	13 712 188		13 712 188	14 201 449
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges Autres produits			446 102	405 333
PRODUITS D'EXPLOITATION			14 158 290	14 606 782
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			6 329 994 323 204 4 422 707 2 037 328	7 125 601 323 153 4 333 318 1 927 701
DOTATIONS D'EXPLOITATION Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux dépréciations Sur actif circulant : dotations aux dépréciations Dotations aux provisions Autres charges			283 211 100 000	255 063
CHARGES D'EXPLOITATION			13 496 444	13 964 837
RESULTAT D'EXPLOITATION			661 846	641 945
OPERATIONS EN COMMUN Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			608	5 041
PRODUITS FINANCIERS			608	5 041
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 096	2 815
CHARGES FINANCIERES			2 096	2 815
RESULTAT FINANCIER			(1 488)	2 226
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			660 358	644 171

COMPTES DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 500	16 500
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 500	16 500
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 281	729
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 281	729
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 220	15 772
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	254 051	206 020
TOTAL DES PRODUITS	14 162 398	14 628 323
TOTAL DES CHARGES	13 753 871	14 174 400
BENEFICE OU PERTE	408 527	453 923

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce (articles L 123-12 à L 123-28), du règlement ANC n°2014-03 du 05/06/2014 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du comité de la Réglementation Comptable (CRC).

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice

REGLES ET METHODES COMPTABLES(suite)

La Société SEFRI-CIME a transféré à notre Société, en application d'un Apport Partiel d'Actif du 04/12/2006, l'intégralité de son activité de prestations de services.

De ce fait notre Société exerce son activité sous des formes juridiques différenciées en fonction de la nature des opérations à traiter :

1) Soit dans le cadre d'une convention de maîtrise d'ouvrage déléguée fixant l'étendue du mandat et des modalités de la rémunération de la prestation de services.

2) Soit dans le cadre de missions de gestion et de commercialisation confiées par des S.C.I. ou des S.N.C.

Ces missions se cumulent avec les fonctions de gérant de ces sociétés et font l'objet d'une décision des associés fixant leur étendue et leur rémunération.

Provisions diverses

1. Provisions pour risques et charges

1.1 Provisions pour litiges

1.2 Provision d'ordre social

Un solde de provision pour IDR à hauteur de 1 015 000 Euros est constitué.

IMMOBILISATIONS

Les immobilisations incorporelles, corporelles et financières sont évaluées à leur coût historique et à leur valeur d'achat, cette méthode demeurant la plus proche de la valeur réelle. Elles sont issues, pour l'essentiel, du traité d'apport du 04/12/2006.

Leur évaluation au 31/12/2016 n'a pas nécessité de dépréciation spécifique.

Immobilisations incorporelles

Elles sont pour l'essentiel représentées par :

- Les licences prises auprès de l'éditeur ERP, la société TEAMLOG.
- Le coût du développement de notre site WEB.

Elles sont amorties selon le mode linéaire à savoir 3 ans pour les licences TEAMLOG et 5 ans pour le développement du site WEB.

Immobilisations corporelles

Elles sont amorties sans dérogation aux usages et selon le mode linéaire, soit :

- Agencements, installations, mobilier : 8 ans
- Matériel de bureau et de transport : 5 ans
- Matériel informatique : 3 ans

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur nominal. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur du marché est inférieure à la valeur nominale.

Valeurs Mobilières de Placement

La méthode FIFO, qui est une méthode d'évaluation du prix d'éléments fongibles par laquelle ceux-ci sont valorisés au prix le plus ancien, est appliquée. La plus-value latente d'un montant de 2 169,42 € a été fiscalisée.

INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

La Société a versé à ses actionnaires en 2016, au titre des résultats de l'exercice 2015, des dividendes pour un montant de 113 716,90 €uros.

SOCIETE CONSOLIDANTE

La société consolidante est la société SEFRI-CIME PROMOTION 20, place de Catalogne 75014 PARIS qui détient 75 % de notre Société. Elle est consolidée par intégration globale.

ENGAGEMENTS HORS BILAN**INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE**

Nous avons procédé à l'évaluation des passifs sociaux de notre entreprise. L'évaluation des engagements de retraite au 31 décembre 2016 tient compte des réformes législatives réglementaires récentes, portant notamment sur le calcul de l'indemnité de mise à la retraite légale et la taxation de 50 % de ces indemnités. Au titre des indemnités de fin de carrière, en respect de l'article L.123-13 du Code de Commerce, l'évaluation de la valeur actuelle probable des indemnités à verser s'élève à 1 241 934 € sur la base d'un départ des salariés en retraite à l'âge de 65 ans. Si la Société avait souscrit un contrat de gestion externe d'assurance, elle aurait à constituer une cotisation initiale évaluée à 622 319 €.

Une provision de 1 015 000 € a été constituée.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	376 829		
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			4 000
Install. techniques, matériel et outillage industriels	1 874 979		
Installations générales, agencements, aménagements			
Matériel de transport	189 543		103 149
Matériel de bureau, informatique, mobilier	698 365		30 006
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 762 888		137 155
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	250 678		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	250 678		
TOTAL GENERAL	3 390 395		137 155

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			376 829	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels			1 878 979	
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport		30 598	262 094	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			728 372	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		30 598	2 869 445	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		79	250 599	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		79	250 599	
TOTAL GENERAL		30 677	3 496 874	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	305 490	68 607		374 097
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 099 144	118 909		1 218 053
Matériel de transport	115 150	36 841	30 598	121 393
Matériel de bureau et informatique, mobilier	520 623	58 854		579 477
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 734 918	214 604	30 598	1 918 924
TOTAL GENERAL	2 040 408	283 211	30 598	2 293 021

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	915 000	100 000		1 015 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	915 000	100 000		1 015 000
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	915 000	100 000		1 015 000
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		100 000		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

INFORMATIONS DIVERSES**Produits à recevoir**

Produits à recevoir ISSY RIVERGATE	8 666 €
------------------------------------	---------

Charges à payer

Fournisseurs - Factures non parvenues	555 811 €
Charges de personnel et charges sociales	1 216 979 €
Diverses charges fiscales à payer	- €

Charges constatées d'avance

Charges diverses de fonctionnement de la Société	51 384 €
--	----------

Produits constatés d'avance.

Divers produits constatés d'avance	- €
------------------------------------	-----

Valeurs mobilières de placement. OPCVM

La méthode FIFO qui est une méthode d'évaluation du prix d'éléments fongibles par laquelle ceux-ci sont valorisés au prix ancien est appliquée. La plus-value latente d'un montant de 2 169,42 € a été fiscalisée.

Répartition du Capital

Au 31.12.2016 le capital est composé de 1 496 275 actions d'un nominal de 1 €, et réparti de la façon suivante :

	<u>Actions</u>
1. SEFRI-CIME PROMOTION	1 122 208
20, place de Catalogne - 75014 PARIS	
2. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS FRANCE	299 255
100, esplanade du Général de Gaulle - 92932 PARIS LA DEFENSE	
3. SELICOMI	74 812
114, avenu Emile Zola - 75015 PARIS	
	<hr/>
	1 496 275

VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Montant au 01/01/2016	Augmentation	Diminution	Montant au 31/12/2016
Capital	1 496 275,00			1 496 275,00
Prima d'émission	0,00		0,00	0,00
Réserve légale	149 627,50			149 627,50
Report a nouveau	3 049 261,15	453 922,88	-113 716,92	3 389 467,11
Résultat de l'exercice	453 922,88	408 526,64	-453 922,88	408 526,64
TOTAUX	5 149 086,53	862 449,52	-567 639,80	5 443 896,25

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour l'année 2016 est de : 27 200 Euros

Ventilation de l'impôt de l'exercice 2016

	Résultat avant impôt		Impôt sur les société 33 1/3	Contributions 3,30%	Contributions Sociale 3%	Total impôt	Résultat net Comptable
	Comptable	Fiscal					
Courant	657 883 €	853 235 €	284 410 €			284 410 €	373 473 €
Exceptionnel	1 281 €	1 281 €	427 €			427 €	427 €
crédit d'impôt			-34 200 €			-34 200 €	-34 200 €
	659 164 €	854 516 €	250 637 €	0 €	0 €	250 637 €	408 527 €

EFFECTIF

Ventilation de l'effectif moyen :

	Effectif Administratif	Effectif Opérationnel	Effectif Commercial	TOTAL
Cadres	7	22	0	29
Employés	12	0	7	19
	19	22	7	48

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**Charges exceptionnelles****Opération de Gestion**

Amendes	1 281 €
Pénalités	- €

Opération de capital

- €

Produits exceptionnels**Opération de Gestion****Opération de capital**

Produit de cession d'une immos corporelles	3 500 €
--	---------

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			250 599
Autres immobilisations financières	250 599		
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 994 802	4 994 802	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	86 000	86 000	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	418 215	418 215	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	1 808 943	1 808 943	
Charges constatées d'avance	51 384	51 384	
TOTAL GENERAL	7 609 943	7 359 343	250 599
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 635 046	2 635 046		
Personnel et comptes rattachés	823 297	823 297		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	790 439	790 439		
Etat : impôt sur les bénéfices	8 849	8 849		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	977 707	977 707		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	111 561	111 561		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	28 477	28 477		
Groupe et associés				
Autres dettes	62 684	62 684		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	5 438 060	5 438 060		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

REINTEGRATIONS		BENEFICE COMPTABLE DE L'EXERCICE	408 527
Rémunération du travail de l'exploitant ou des associés de sociétés soumises à l'impôt sur le revenu			
Rémunération conjoint	- part déductible	à réintégrer	
Avantages personnels non déductibles (sauf amortissements)		Amort. Excédentaires et autres non déductibles	13 234
Autres charges et dépenses somptuaires visées à l'art.39-4 du CGI		Taxe sur les voitures particulières des sociétés	19 769
Fraction des loyers à réintégrer (crédit bail immobilier et levée d'option)		Dont part des loyers dispensée de réintégration (art.239 sexies D)	
Provisions et charges à payer non déductibles	157 000	Charges à payer liées à des états non coopératifs	158 281
Amendes et pénalités		Charg. Financ. (212bis)	1 281
Réintégrations prévues à l'article 155 du CGI			
Impôt sur les sociétés			254 051
Quote-part			
Bénéfices réalisés par société de personnes, GIE		Résultat art.209B	
Moins-values nettes à long terme relevant du taux de 15 % ou 19 % (ou 16 % pour l'IR)			
Moins-values nettes à long terme relevant du taux de 0 %			
Fraction imposable des plus-values réalisées au cours d'exercices antérieurs	- plus-values nettes à court terme - plus-values soumises au régime des fusions		
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM			2 169
Réintégrations diverses	Intérêts excédentaires	Zones entreprises	
Déficit étranger antérieurement déduit par les PME		Quote part PV à taux 0	
Réintégration des charges affectées aux activités éligibles au régime de la taxation au tonnage			
Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel au tonnage			
TOTAL REINTEGRATIONS			856 030
DEDUCTIONS		PERTE COMPTABLE DE L'EXERCICE	
Quote-part dans les pertes subies par une société de personnes ou un GIE			
Provisions at charges à payer non déductibles, antérieurement taxées et réintégrées dans les résultats			
	- imposées au taux de 15 % (ou 16 % : entreprises soumises à l'I.R.)		
Plus-values nettes à long terme	- imposées au taux de 0 % - imposées au taux de 19 % - imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures - imputées sur les déficits antérieurs		
Autres plus-values imposées au taux de 19 %			
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée			
Régime stés mères et filiales : produit net actions, parts d'intérêts quote-part à déduire			
Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les collectivités d'Outre-Mer			
Majoration d'amortissements			
Abattement sur bénéfice et exonérations			
	Reprise d'entreprises en difficultés	Entreprises nouvelles	
	Jeunes entreprises innovantes	Pôle de compétitivité	
	Sociétés investissements immobilier cotées	Restruct. Défense	
	Zone franche urbaine	Bassin emploi à redynam.	
	Revitalisation rurale	Zone franche d'activités	
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM			1 514
Déductions diverses	Créance dérogée par le report en arrière du déficit Dont déduction exceptionnelle pour investissement		
Déduction des produits affectés aux activités éligibles au régime de la taxation au tonnage			
TOTAL DEDUCTIONS			1 514
RESULTAT		BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		854 517	
Déficit de l'exercice reporté en arrière			
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice			
RESULTAT FISCAL		854 517	

SEFRI CIME ACTIVITES ET SERVICES
Société par actions simplifiée au capital de 1.496.275 Euros
Siège Social : 20, Place de Catalogne - 75014 PARIS
487 950 081 R.C.S. PARIS

AFFECTATION DU RESULTAT
ASSEMBLEE DES ASSOCIES EN DATE DU 30 JUIN 2017

DEUXIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016)

L'Assemblée décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit 408.526,64 euros comme suit :

- la somme de 101.746,70 euros est affectée à la distribution de dividendes, soit 0,068 euro par action,
- le solde, soit la somme de 306.779,94 euros, est affecté au compte « Report à Nouveau ».

Après affectation, le « Report à Nouveau » s'élève à la somme de 3.696.247,05 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement	Revenus non éligibles à l'abattement	Total des revenus distribués
01.01.2013 au 31.12.2013	152.620,05 €		152.620,05 € (0,102€ par action)
01.01.2014 au 31.12.2014	128.679,65 €		128.679,65 € (0,086€ par action)
01.01.2015 au 31.12.2015	113.716,90 €		113.716,90 € (0.076 € par action)

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Le Président
SEFRI CIME PROMOTION
Représenté par Monsieur Claude CAGOL



CERTIFIE CONFORME



SEFRI CIME ACTIVITES ET SERVICES

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2016)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

Aux Associés
SEFRI CIME ACTIVITES ET SERVICES
20, place de Catalogne
75014 Paris

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SEFRI CIME ACTIVITES ET SERVICES, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 480 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

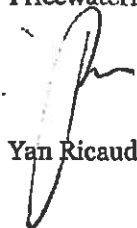
III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 15 juin 2017

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Yan Ricaud

SEFRI CIME ACTIVITES ET SERVICES

20, PLACE DE CATALOGNE

75014 PARIS

Etats financiers au 31 décembre 2016

SEFRI-CIME

SOMMAIRE

Bilan actif	1
Bilan passif	2
Compte de résultat partie 1	3
Compte de résultat partie 2	4

ANNEXE

Règles et méthodes comptables	6
Etat de l'actif immobilisé	12
Etat des amortissements	13
Etat des provisions	14
Informations diverses	15
Répartition du capital social	16
Variation des capitaux propres	17
VENTILATIONS IS	18
Ventilation du chiffre d'affaires	19
Frais de personnel et effectif	20
Etat des charges et des produits exceptionnels	21
Etat des échéances, des créances et des dettes	22
Détermination du résultat fiscal partie I	23

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 582	774	808	808
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	375 248	373 323	1 924	70 531
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	2 869 445	1 918 924	950 521	1 027 970
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	250 599		250 599	250 678
ACTIF IMMOBILISE	3 496 874	2 293 021	1 203 853	1 349 987
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 994 802		4 994 802	5 573 547
Autres créances	2 313 158		2 313 158	1 735 328
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 901 722		1 901 722	2 502 266
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 432 038		1 432 038	355 299
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	51 384		51 384	65 819
ACTIF CIRCULANT	10 693 104		10 693 104	10 232 258
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	14 189 977	2 293 021	11 896 957	11 582 245

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 1 496 275)	1 496 275	1 496 275
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	149 628	149 628
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	3 389 467	3 049 261
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	408 527	453 923
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	5 443 896	5 149 087
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 015 000	915 000
Provisions pour charges		
PROVISIONS	1 015 000	915 000
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 635 046	2 785 676
Dettes fiscales et sociales	2 711 853	2 679 206
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	28 477	5 553
Autres dettes	62 684	47 722
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	5 438 060	5 518 158
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	11 896 957	11 582 245

Résultat de l'exercice en centimes

408 526,64

Total du bilan en centimes

11 896 956,74

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	13 712 188		13 712 188	14 201 449
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	13 712 188		13 712 188	14 201 449
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges Autres produits			446 102	405 333
PRODUITS D'EXPLOITATION			14 158 290	14 606 782
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			6 329 994 323 204 4 422 707 2 037 328	7 125 601 323 153 4 333 318 1 927 701
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux dépréciations Sur actif circulant : dotations aux dépréciations Dotations aux provisions Autres charges			283 211 100 000	255 063
CHARGES D'EXPLOITATION			15 496 444	13 964 837
RESULTAT D'EXPLOITATION			661 846	641 945
OPERATIONS EN COMMUN Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			608	5 041
PRODUITS FINANCIERS			608	5 041
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions Intérêts et charges assimilés Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 096	2 815
CHARGES FINANCIERES			2 096	2 815
RESULTAT FINANCIER			(1 488)	2 226
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			660 358	644 171

COMPTES DE RESULTAT (suite)

Rubrique	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	3 500	16 500
PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 500	16 500
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 281	729
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 281	729
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 220	15 771
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	254 051	206 020
TOTAL DES PRODUITS	14 562 598	14 624 323
TOTAL DES CHARGES	13 753 871	14 174 400
BENEFICE OU PERTE	408 527	453 923

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce (articles L 123-12 à L 123-28), du règlement ANC n°2016-07 du 04/11/2016 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du comité de la Réglementation Comptable (CRC).

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice

REGLES ET METHODES COMPTABLES(suite)

La Société SEFRI-CIME a transféré à notre Société, en application d'un Apport Partiel d'Actif du 04/12/2006, l'intégralité de son activité de prestations de services.

De ce fait notre Société exerce son activité sous des formes juridiques différenciées en fonction de la nature des opérations à traiter :

- 1) Soit dans le cadre d'une convention de maîtrise d'ouvrage déléguée fixant l'étendue du mandat et des modalités de la rémunération de la prestation de services.
- 2) Soit dans le cadre de missions de gestion et de commercialisation confiées par des S.C.I. ou des S.N.C.

Ces missions se cumulent avec les fonctions de gérant de ces sociétés et font l'objet d'une décision des associés fixant leur étendue et leur rémunération.

Provisions diverses

1. Provisions pour risques et charges

1.1 Provisions pour litiges

N.A

1.2 Provision d'ordre social

Un solde de provision pour IDR à hauteur de 1 015 000 Euros est constitué.

IMMOBILISATIONS

Les immobilisations incorporelles, corporelles et financières sont évaluées à leur coût historique et à leur valeur d'achat, cette méthode demeurant la plus proche de la valeur réelle. Elles sont issues, pour l'essentiel, du traité d'apport du 04/12/2006.

Leur évaluation au 31/12/2016 n'a pas nécessité de dépréciation spécifique.

Immobilisations incorporelles

Elles sont pour l'essentiel représentées par :

- Les licences prises auprès de l'éditeur ERP, la société TEAMLOG.
- Le coût du développement de notre site WEB.

Elles sont amorties selon le mode linéaire à savoir 3 ans pour les licences TEAMLOG et 5 ans pour le développement du site WEB.

Immobilisations corporelles

Elles sont amorties sans dérogation aux usages et selon le mode linéaire, soit :

- Agencements, installations, mobilier : 8 ans
- Matériel de bureau et de transport : 5 ans
- Matériel informatique : 3 ans

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur nominal. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur du marché est inférieure à la valeur nominale.

Valeurs Mobilières de Placement

La méthode FIFO, qui est une méthode d'évaluation du prix d'éléments fongibles par laquelle ceux-ci sont valorisés au prix le plus ancien, est appliquée. La plus-value latente d'un montant de 2 169,42 € a été fiscalisée.

INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

La Société a versé à ses actionnaires en 2016, au titre des résultats de l'exercice 2015, des dividendes pour un montant de 113 716,90 Euros.

SOCIETE CONSOLIDANTE

La société consolidante est la société SEFRI-CIME PROMOTION 20, place de Catalogne 75014 PARIS qui détient 75 % de notre Société. Elle est consolidée par intégration globale.

ENGAGEMENTS HORS BILAN**INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE**

Nous avons procédé à l'évaluation des passifs sociaux de notre entreprise. L'évaluation des engagements de retraite au 31 décembre 2016 tient compte des réformes législatives réglementaires récentes, portant notamment sur le calcul de l'indemnité de mise à la retraite légale et la taxation de 50 % de ces indemnités. Au titre des indemnités de fin de carrière, en respect de l'article L.123-13 du Code de Commerce, l'évaluation de la valeur actuelle probable des indemnités à verser s'élève à 1 241 934 € sur la base d'un départ des salariés en retraite à l'âge de 65 ans. Si la Société avait souscrit un contrat de gestion externe d'assurance, elle aurait à constituer une cotisation initiale évaluée à 622 319 €.

Une provision de 1 015 000 € a été constituée.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Reévaluation	Acquisit. apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	376 829		
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements	1 874 979		4 000
Matériel de transport	189 543		103 149
Matériel de bureau, informatique, mobilier	698 365		30 006
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 762 888		137 155
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	250 678		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	250 678		
TOTAL GENERAL	3 390 395		137 155

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			376 829	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn. matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers			1 878 979	
Matériel de transport		30 598	262 094	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			728 372	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		30 598	2 869 445	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		79	250 599	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		79	250 599	
TOTAL GENERAL		30 677	3 496 874	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	305 490	68 607		374 097
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 099 144	118 909		1 218 053
Matériel de transport	115 150	36 841	30 598	121 393
Matériel de bureau et informatique, mobilier	520 623	58 854		579 477
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 734 918	314 604	30 598	1 918 924
TOTAL GENERAL	2 040 408	283 211	30 598	2 293 021

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode degressif	Amort. fisca exception	Différentiel de durée et autres	Mode degressif	Amort. fisca exception	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct. - sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL							
Acquis, titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Donc majorations exceptionnelles de 30 % Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	915 000	100 000		1 015 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	915 000	100 000		1 015 000
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	915 000	100 000		1 015 000
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		100 000		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

INFORMATIONS DIVERSES**Produits à recevoir**

Produits à recevoir ISSY RIVERGATE	8 666 €
------------------------------------	---------

Charges à payer

Fournisseurs - Factures non parvenues	555 811 €
---------------------------------------	-----------

Charges de personnel et charges sociales	1 216 979 €
--	-------------

Diverses charges fiscales à payer	- €
-----------------------------------	-----

Charges constatées d'avance

Charges diverses de fonctionnement de la Société	51 384 €
--	----------

Produits constatés d'avance.

Divers produits constatés d'avance	- €
------------------------------------	-----

 Valeurs mobilières de placement. OPCVM

La méthode FIFO qui est une méthode d'évaluation du prix d'éléments fongibles par laquelle ceux-ci sont valorisés au prix ancien est appliquée. La plus-value latente d'un montant de 2 169,42 € a été fiscalisée.

Répartition du Capital

Au 31.12.2016 le capital est composé de 1 496 275 actions d'un nominal de 1 €, et réparti de la façon suivante :

	<u>Actions</u>
1. SEFRI-CIME PROMOTION 20, place de Catalogne - 75014 PARIS	1 122 208
2. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS FRANCE 100, esplanade du Général de Gaulle – 92932 PARIS LA DEFENSE	299 255
3. SELICOMI 114, avenu Emile Zola - 75015 PARIS	74 812
	<hr/> 1 496 275

VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Montant au 01/01/2016	Augmentation	Diminution	Montant au 31/12/2016
Capital	1 496 275,00			1 496 275,00
Prime d'émission	0,00		0,00	0,00
Réserve légale	149 627,50			149 627,50
Report a nouveau	3 049 261,15	453 922,88	-113 716,92	3 389 467,11
Résultat de l'exercice	453 922,88	406 526,64	-453 922,88	406 526,64
TOTAUX	5 149 088,53	882 449,52	-567 639,80	5 443 896,25

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour l'année 2016 est de : 27 200 Euros

Ventilation de l'impôt de l'exercice 2016

	Résultat avant Impôt		Impôt sur les sociétés 33 1/3	Contributions 3,30%	Contributions Sociale 3%	Total Impôt	Résultat net Comptable
	Comptable	Fiscal					
Courant	656 944 €	853 235 €	284 410 €			284 410 €	372 534 €
Exceptionnel	2 220 €	1 281 €	427 €			427 €	1 793 €
crédit d'impôt			-34 200 €			-34 200 €	34 200 €
	659 164 €	854 516 €	250 637 €	0 €	0 €	250 637 €	372 534 €

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est essentiellement composé des honoraires de ventes et de gestion rémunérant la Société des missions de gestion et de commercialisation confiées par des S.C.I. ou des S.N.C. dont elle assure, en outre, la gérance.

Ventilation du chiffre d'affaires de l'exercice 2016

	SECTEURS D'ACTIVITES						
	Terrain & Aménagement	Bureaux	Logements		Divers	Totaux	%
			Logements Collectifs	Maisons Individuelles			
Production vendue de Services	- €	6 124 294 €	7 522 270 €	- €		13 646 564 €	99,52%
Divers		0 €	0 €	0 €	65 624 €	65 624 €	0,48%
	0 € 0,00%	6 124 294 € 44,66%	7 522 270 € 54,86%	0 € 0,00%	65 624 € 0,48%	13 712 188 € 100%	100%

EFFECTIF

Ventilation de l'effectif moyen :

	Effectif Administratif	Effectif Opérationnel	Effectif Commercial	TOTAL
Cadres	7	22	0	29
Employés	12	0	7	19
	19	22	7	48

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**Charges exceptionnelles**

Opération de Gestion

Amendes	1 281 €
Pénalités	- €

Opération de capital

	- €
--	-----

Produits exceptionnels

Opération de Gestion

Opération de capital

Produit de cession d'une immos corporelles	3 500 €
--	---------

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			250 599
Autres immobilisations financières	250 599		
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 994 802	4 994 802	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	86 000	86 000	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	418 215	418 215	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	1 808 943	1 808 943	
Charges constatées d'avance	51 384	51 384	
TOTAL GENERAL	7 609 943	7 359 343	250 599
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an - 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 635 046	2 635 046		
Personnel et comptes rattachés	823 297	823 297		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	790 439	790 439		
Etat : impôt sur les bénéfices	8 849	8 849		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	977 707	977 707		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	111 561	111 561		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	28 477	28 477		
Groupe et associés				
Autres dettes	62 684	62 684		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	5 438 060	5 438 060		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

REINTEGRATIONS		BENEFICE COMPTABLE DE L'EXERCICE		408 527
Rémunération du travail de l'exploitant ou des associés de sociétés soumises à l'impôt sur le revenu				
Rémunération conjoint	- part déductible		à réintégrer	
Avantages personnels non déductibles (sauf amortissements)		Amort. Excédentaires et autres non déductibles	13 234	
Autres charges et dépenses somptuaires visées à l'art.39-4 du CGI		Taxe sur les voitures particulières des sociétés	19 769	33 003
Fraction des loyers à réintégrer (crédit bail immobilier et levée d'option)		Dont part des loyers dispensée de réintégration (art.239 sexies D)		
Provisions et charges à payer non déductibles	-157 000	Charges à payer liées à des états non coopératifs		158 281
Amendes et pénalités		Charg. Financ. (212bis)	1 281	
Réintégrations prévues à l'article 155 du CGI				
Impôt sur les sociétés				254 051
Quote-part				
Bénéfices réalisés par société de personnes, GIE		Résultat art.209B		
Moins-values nettes à long terme relevant du taux de 15 % ou 19 % (ou 16 % pour l'IR)				
Moins-values nettes à long terme relevant du taux de 0 %				
Fraction imposable des plus-values réalisées au cours d'exercices antérieurs	- plus-values nettes à court terme - plus-values soumises au régime des fusions			
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM				2 169
Réintégrations diverses	Intérêts excédentaires	Zones entreprises		
Déficit étranger antérieurement déduit par les PME		Quote part PV à taux 0		
Réintégration des charges affectées aux activités éligibles au régime de la taxation au tonnage				
Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel au tonnage				
TOTAL REINTEGRATIONS				856 030
DEDUCTIONS		PERTE COMPTABLE DE L'EXERCICE		
Quote-part dans les pertes subies par une société de personnes ou un GIE				
Provisions et charges à payer non déductibles, antérieurement taxées et réintégréées dans les résultats				
	- imposées au taux de 15 % (ou 16 % : entreprises soumises à l'I.R.)			
Plus-values nettes à long terme	- imposées au taux de 0 % - imposées au taux de 19 % - imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures - imputées sur les déficits antérieurs			
Autres plus-values imposées au taux de 19 %				
Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée				
Régime stés mères et filiales : produit net actions, parts d'intérêts quote-part à déduire				
Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les collectivités d'Outre-Mer				
Majoration d'amortissements				
Abattement sur bénéfice et exonérations				
	Reprise d'entreprises en difficulté	Entreprises nouvelles		
	Jeunes entreprises innovantes	Pôle de compétitivité		
	Sociétés investissements immobilier cotées	Restruct. Défense		
	Zone franche urbaine	Bassin emploi à redynam.		
	Revitalisation rurale	Zone franche d'activités		
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM				1 514
Déductions diverses	Créance dégagee par le report en arriere du deficit Dont déduction exceptionnelle pour investissement			
Déduction des produits affectés aux activités éligibles au régime de la taxation au tonnage				
TOTAL DEDUCTIONS				1 514
RESULTAT		BENEFICE	DEFICIT	
Résultat fiscal avant imputation des déficits réportables		854 517		
Déficit de l'exercice reporté en arriere				
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice				
RESULTAT FISCAL		854 517		